

**GROUPE PROWEBCE**

---

# Comptes consolidés

---

Exercice clos le 31 décembre 2010

# SOMMAIRE

---

1	BILAN CONSOLIDE (EN €).....	3
2	COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE (EN €).....	5
3	TABLEAU DE FINANCEMENT PAR L'ANALYSE DES FLUX DE TRESORERIE.....	6
4	VARIATION DES CAPITAUX PROPRES – PART DU GROUPE.....	7
5	PRESENTATION DU GROUPE.....	8
6	FAITS MARQUANTS.....	9
6.1	EVENEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE.....	9
6.2	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE.....	10
7	REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION	13
7.1	REFERENTIEL COMPTABLE.....	13
7.2	MODALITES DE CONSOLIDATION.....	13
7.2.1	ECARTS D'ACQUISITION.....	14
7.2.2	DATES DE CLOTURE DES EXERCICES DES SOCIETES CONSOLIDEES.....	14
7.3	METHODES ET REGLES D'EVALUATION.....	14
7.3.1	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....	14
7.3.2	IMMOBILISATIONS CORPORELLES.....	15
7.3.3	CONTRATS DE LOCATION-FINANCEMENT.....	15
7.3.4	IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....	15
7.3.5	STOCKS.....	15
7.3.6	CREANCES ET DETTES.....	15
7.3.7	TRESORERIE ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT.....	15
7.3.8	PROVISIONS.....	16
7.3.9	IMPOTS SUR LES BENEFICES.....	16
7.3.10	RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES.....	17
7.3.11	DISTINCTION ENTRE RESULTAT EXCEPTIONNEL ET RESULTAT D'EXPLOITATION.....	17
7.3.12	RESULTATS PAR ACTION.....	18
8	PERIMETRE DE CONSOLIDATION.....	20
9	COMPARABILITE DES COMPTES.....	21
9.1	CHANGEMENTS COMPTABLES.....	21
9.2	VARIATIONS DE PERIMETRE.....	21
10	EXPLICATION DES COMPTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS.....	22
10.1	IMMOBILISATIONS – VALEUR BRUTE.....	22
10.2	AMORTISSEMENTS.....	17

10.3	IMMOBILISATIONS – VALEUR NETTE COMPTABLE.....	18
10.4	STOCKS.....	18
10.5	CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES .....	19
10.6	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT ET DISPONIBILITES .....	19
10.7	CHARGES DE REGULARISATION ACTIF.....	20
10.8	CAPITAUX PROPRES.....	20
10.9	PROVISIONS .....	20
10.10	IMPOTS DIFFERES .....	21
10.11	EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES .....	21
10.12	ENGAGEMENTS HORS-BILAN .....	22
10.12.1	ENGAGEMENTS REÇUS.....	22
10.12.2	ENGAGEMENTS DONNES.....	22
10.13	AUTRES PASSIFS A COURT TERME.....	22
10.13.1	ENGAGEMENTS DE RETRAITE .....	23
10.14	CHIFFRE D’AFFAIRES .....	24
10.15	AUTRES PRODUITS.....	25
10.16	CHARGES D’EXPLOITATION .....	25
10.17	RESULTAT FINANCIER.....	25
10.18	RESULTAT EXCEPTIONNEL .....	26
10.19	IMPOT SUR LES BENEFICES .....	26
10.20	EFFECTIF MOYEN .....	27
10.21	DROITS INDIVIDUELS A LA FORMATION .....	27
10.22	REMUNERATION DES DIRIGEANTS.....	27

# 1 Bilan consolidé (en €)

<b>ACTIF</b>	<b>Notes</b>	<b>31/12/10</b>	<b>31/12/09</b>
<b>ECART D'ACQUISITION</b> I	10.1 à 10.3	<b>6 961 326</b>	<b>7 355 503</b>
<b>Capital souscrit non appelé</b> II		0	0
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	10.1 à 10.3	<b>3 838 827</b>	<b>2 709 095</b>
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	10.1 à 10.3	<b>378 106</b>	<b>375 851</b>
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	10.1	<b>186 466</b>	<b>145 580</b>
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b> TOTAL III		<b>4 403 399</b>	<b>3 230 526</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>	10.4	<b>1 315 440</b>	<b>757 123</b>
<b>Avances, acomptes versés/commandes</b>		<b>15 381</b>	<b>3 044</b>
<b>CREANCES</b>			
Créances clients et comptes rattachés	10.5	8 745 379	8 498 277
Actifs d'impôt différé	10.10	361 678	467 256
Autres créances		1 433 058	2 470 067
Capital souscrit et appelé, non versé			
<b>DISPONIBILITES</b>			
Valeurs mobilières de placement	10.6	501 495	59 192
Actions propres			
Disponibilités	10.6	1 517 115	1 747 645
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Charges constatées d'avance	10.7	165 579	160 008
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT ET DISPONIBILITES</b> TOTAL IV		<b>14 055 125</b>	<b>14 162 612</b>
<b>TOTAL ACTIF (I à IV)</b>		<b>25 419 850</b>	<b>24 748 447</b>

<b>PASSIF</b>	<b>Notes</b>	<b>31/12/10</b>	<b>31/12/09</b>
<b>CAPITAUX PROPRES</b>			
Capital social ou individuel		396 605	383 925
Primes d'émission, de fusion, d'apport		10 330 923	9 599 372
Réserves consolidées		17 891	-187 122
<b>RESULTAT GROUPE</b>		40 946	194 114
<b>TOTAL I</b>	4 & 10.8	<b>10 786 365</b>	<b>9 990 289</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>			
Intérêts hors groupe			
Ecarts de conversion hors groupe			
Résultat hors groupe			
<b>TOTAL II</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>			
Provisions pour risques et charges		121 386	166 191
Provisions pour indemnités de retraite		218 636	218 636
<b>TOTAL III</b>	10,9	<b>340 022</b>	<b>384 827</b>
<b>DETTES</b>			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	10.11	1 468 590	1 369 518
Concours bancaires courants	10.11	0	1 541 323
Emprunts et dettes financières divers	10.11	90 553	99 413
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		33 834	20 706
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 064 030	4 033 166
Dettes fiscales et sociales		4 946 999	3 747 308
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		10 066	4 086
Autres dettes		2 071 576	1 506 025
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance	7.3.1.0	3 607 815	2 051 784
<b>TOTAL IV</b>		<b>14 293 463</b>	<b>14 373 329</b>
<b>TOTAL GENERAL (I à IV)</b>		<b>25 419 850</b>	<b>24 748 447</b>

## 2 Compte de résultat consolidé (en €)

	Notes	31/12/10	31/12/09	
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>TOTAL I</b>	<b>10.14</b>	<b>34 844 621</b>	<b>29 453 603</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>TOTAL II</b>		<b>2 650 294</b>	<b>2 013 292</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		19 881 522	14 744 062	
Variation de stock de marchandises		-530 307	-680 911	
Achats de matières premières et autres appro.		270 056	-39	
Variation de stock matières premières et appro.				
Autres achats et charges externes		4 404 666	6 326 005	
Impôts, taxes et versements assimilés		459 016	404 232	
Salaires et traitements		7 197 775	6 315 725	
Charges sociales		3 357 063	2 849 784	
Dotations aux amortissements immobilisations		725 805	386 208	
Dotations aux provisions immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant		413 692	128 035	
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges		213 001	191 203	
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>TOTAL III</b>	<b>10.15</b>	<b>36 392 289</b>	<b>30 664 304</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I + II - III)</b>			<b>1 102 626</b>	<b>802 591</b>
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>TOTAL IV</b>		<b>33 549</b>	<b>40 270</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>TOTAL V</b>		<b>96 609</b>	<b>112 593</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>		<b>10.16</b>	<b>-63 060</b>	<b>-72 323</b>
<b>RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES</b>			<b>1 039 566</b>	<b>730 268</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>TOTAL VI</b>		<b>36 306</b>	<b>111 379</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>TOTAL VII</b>		<b>791 041</b>	<b>697 428</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)</b>		<b>10.17</b>	<b>-754 735</b>	<b>-586 049</b>
<b>IMPOTS</b>	<b>VIII</b>	<b>10.18</b>	<b>-166 293</b>	<b>-441 480</b>
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>			451 124	585 699
<b>Résultat des sociétés mises en équivalence</b>				
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions		410 178	391 585	
<b>Résultat d'ensemble consolidé</b>			<b>40 946</b>	<b>194 114</b>
<b>Résultat groupe</b>			<b>40 946</b>	<b>194 114</b>
<b>Résultat hors groupe</b>				
<b>Résultat par action</b>			0,02107	0,12097

### 3 Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie

RUBRIQUES	31/12/2010	31/12/2009
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	40 946	194 114
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions (1)	1 091 181	848 141
- Variation des impôts différés	105 579	-307 522
- cession immobilisations		62 409
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>1 237 706</b>	<b>797 142</b>
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)	1 589 877	-2 044 191
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>2 827 583</b>	<b>-1 247 049</b>
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :		
Acquisition d'immobilisations (3)	-1 894 032	-1 729 769
Incidence des variations de périmètres		-302 400
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>-1 894 032</b>	<b>-2 032 169</b>
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement :		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		-191 563
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire	738 940	1 827 162
Emissions d'emprunts	600 000	942 431
Remboursements d'emprunts	-519 395	-508 000
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>819 545</b>	<b>2 070 030</b>
Incidence des variations de cours des devises		
<b>Variations de trésorerie (A)</b>	<b>1 753 096</b>	<b>-1 209 188</b>
Trésorerie d'ouverture (B)	265 514	1 474 702
Trésorerie de clôture (C)	2 018 610	265 514
Ecart ( A - (C - B)		

- A l'exclusion des dépréciations d'actifs circulants.
- La variation du Besoin en Fonds de Roulement se détaille ainsi :

stocks/en cours production	-558 317
créances exploitation	895 485
dettes exploitation	1 252 709
<b>total</b>	<b>1 589 877</b>

- Intégrant les investissements en R&D, développés en interne pour 1.568.897 Euros.

## 4 Variation des capitaux propres – part du groupe

	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total Capitaux propres
<b>CAPITAUX PROPRES 31 décembre 2008</b>	<b>341 623</b>	<b>6 219 512</b>	<b>(848 686)</b>	<b>1 245 621</b>	<b>6 958 070</b>
Variation de capital de l'entreprise consolidante	42 302	3 379 860			3 422 162
Distributions de dividendes				(191 563)	(191 563)
Affectation en réserves			1 054 058	(1 054 058)	
<b>RESULTAT 2009</b>				<b>194 117</b>	<b>194 117</b>
Variations des écarts de conversion					
Incidence des réévaluations					
Acquisition ou cession de titres en autocontrôle					
Changements de méthodes comptables					
Autres variations			(392 494)		(392 494)
<b>CAPITAUX PROPRES 31 décembre 2009</b>	<b>383 925</b>	<b>9 599 372</b>	<b>(187 122)</b>	<b>194 114</b>	<b>9 990 289</b>
Variation de capital de l'entreprise consolidante	12 680	731 551	(5 291)		738 940
Distributions de dividendes					
Affectation en réserves			194 114	(194 114)	
<b>RESULTAT 2010</b>				<b>40 946</b>	<b>40 946</b>
Variations des écarts de conversion					
Incidence des réévaluations					
Acquisition ou cession de titres en autocontrôle					
Changements de méthodes comptables					
Autres variations			16 190		16 190
<b>CAPITAUX PROPRES 31 décembre 2010</b>	<b>396 605</b>	<b>10 330 923</b>	<b>17 891</b>	<b>40 946</b>	<b>10 786 365</b>



Notes préalables :

L'ensemble des données mentionnées dans les documents de synthèse consolidés est exprimé en euros.

## 5 Présentation du groupe

---

Le groupe PROWEBCE est un groupe spécialisé sur le marché des Comités d'entreprise par internet, avec comme secteurs d'activité :

- société PROWEBCE : développements de logiciels,
- société ADCE : communication,
- société FORHUS : formation,
- société MEYCLUB : billetterie.

Le Groupe est formé de la société PROWEBCE, société-mère, et de ses filiales, détenues directement à 100 % :

- MEYCLUB SAS,
- ADCE SARL,
- FORHUSCE SARL.

## 6 Faits marquants

---

### 6.1 *Événements marquants de l'exercice.*

**Engagements de dépenses de développement portant sur les logiciels exploités par le groupe :** au cours de l'exercice, le groupe a engagé des dépenses de développement, internes et externes, qui ont été portées à l'actif du bilan pour un montant global de 1.568.897 €.

**Augmentations de capital de la société PROWEBCE :**

**Il s'agit des opérations suivantes :**

- a. **Augmentation de capital** prise par décision des conseils d'administration des 6 mai 2010 puis du 15 juin 2010, dans le cadre d'une délégation de compétence reçue de l'assemblée extraordinaire des actionnaires du 24 juillet 2009 : augmentation du capital social de la société PROWEBCE d'un montant nominal de 7.389,40 €, dans le cadre de la loi TEPA, par émission de 36.947 actions, chacune d'une valeur nominale de 0,20 € et assortie d'une prime d'émission de 19,80 €.
  - b. **Augmentations de capital** constatée par les conseils d'administration des 21 octobre et 30 novembre 2010, à l'issue de la période d'acquisition des actions gratuites attribuées aux salariés par l'assemblée des actionnaires du 19 décembre 2007: augmentation globale du capital social de la société PROWEBCE d'un montant nominal de 5.290,20 € correspondant à l'émission de 26.451 actions, chacune d'une valeur nominale de 0,20 €, par imputation sur le poste « Autres réserves ». Au terme de cette opération, le capital de la société a été porté de 391.314,40 € à 396.604,60 €.
- **Intégration fiscale** du groupe formé par la société et ses filiales : pour l'exercice 2010, la société Prowebce a enregistré dans ses comptes un produit d'impôt exigible sur les sociétés provenant de l'application du régime de groupe d'un montant de 58.417 €.
  - **Convention de « cash pooling »** entre la société et ses filiales : la trésorerie des filiales placée dans une des banques du groupe est remontée chez la société Prowebce.

## **6.2 Evénements postérieurs à la clôture.**

- **Plan d'actions gratuites sur les actions** gratuites initialement attribuées, 26.451 actions ont pu être acquises en 2010 par les salariés répondant aux conditions requises. Dès lors, le conseil d'administration de la société Prowebce en date du 17 février 2011 a décidé d'attribuer

5.164 actions sur un reliquat de 5.640 actions disponibles (32.091 – 26.451). Les caractéristiques sont les suivantes :

Date d'attribution du plan	17 fév 2011
Période d'acquisition	2 ans, à partir du 17 février 2011 au 16 février 2013
Prix d'exercice	premier cours coté connu au jour de l'attribution définitive (17 février 2011)
Nombre total d'actions pouvant être émises ou achetées	5.164
Valeur des actions retenue comme assiette de la contribution de 10 %	15,29 €
Conditions d'acquisition des actions ou d'exercice des options d'achat	- bénéficiaire aura été sans interruption salarié ou mandataire social dirigeant de la société ou entité de son groupe pendant la période d'acquisition
	- la société aura été en mesure de constituer les réserves suffisantes à l'émission et l'attribution des actions.
Performance	néant
Présence	présence continue pendant la période d'acquisition
Nombre d'actions attribuées pendant l'exercice ou au cours de l'exercice précédent	Néant
Nombre d'actions attribuées cumulées depuis la date d'attribution du plan	Néant
Information sur les passifs éventuels	Néant
Nombre d'actions annulées et montant de la charge comptabilisée au cours de l'exercice et de l'exercice précédent	Néant
Montant du passif enregistré au bilan	Néant
Détail du compte 502 " Actions propres"	Néant

- Dans le cadre du plan d'attribution gratuite d'actions (voir ci-dessus § 6.1), étant constaté que sur les actions initialement attribuées, seules 26.451 actions ont pu être acquises en 2010 par les salariés répondant aux conditions requises, le conseil d'administration de la société Prowebce en date du 17 février 2011 a décidé d'attribuer le reliquat d'actions de 5.640 actions (32.091 – 26.451). Ces actions seront acquises à l'issue d'une nouvelle période d'acquisition de deux ans, soit au 16 février 2013.
- Acquisition en février 2011 par la société filiale AGENCE DCE d'une société présente dans le même secteur d'activité, la société SONDAGES CE.

## **7 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation**

---

### **7.1 Référentiel comptable**

Les comptes du groupe PROWEBCE sont consolidés dans le respect des principes français et établis conformément aux dispositions de l'arrêté du 22 juin 1999 homologuant le règlement du CRC n° 99-02.

Les comptes consolidés respectent les principes comptables définis ci-dessous.

### **7.2 Modalités de consolidation**

Les états financiers des sociétés dans lesquelles PROWEBCE SA exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidés suivant la méthode de l'intégration globale. Les états financiers des sociétés dans lesquelles PROWEBCE SA exerce directement ou indirectement une influence notable sont consolidés suivant la méthode de la mise en équivalence. Les incidences des transactions entre les sociétés du groupe sont éliminées. Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont consolidées sur la base de leurs comptes annuels arrêtés au 31 décembre, mis en harmonie avec les principes comptables retenus par le groupe.

L'ensemble des sociétés étant contrôlé exclusivement, directement par la société mère PROWEBCE, elles sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

L'état récapitulatif, présenté en note 8, liste l'ensemble des sociétés consolidées et les méthodes y afférent.

### **7.2.1 Ecarts d'acquisition**

Les écarts d'acquisition correspondent :

- aux fonds commerciaux enregistrés dans les comptes individuels qui, en l'absence de possibilité d'évaluer séparément les éléments constitutifs, sont assimilés à des écarts d'acquisition ;
- à l'écart calculé entre le coût d'achat de participations acquises et la quote-part des capitaux propres correspondants. Cet écart est prioritairement affectée aux actifs et passifs identifiés de l'entreprise acquise de telle sorte que leur contribution au bilan consolidé soit représentative de leur juste valeur. L'écart résiduel est inscrit en écart d'acquisition et affecté à chaque Unité Génératrice de Trésorerie susceptible de bénéficier des synergies du regroupement d'entreprise.

Les écarts d'acquisition sont amortis en linéaire sur une durée de 20 ans qui reflète selon la Direction la durée de consommation des avantages économiques futurs.

Conformément au règlement 99-02 du CRC, le Groupe procède à des tests d'évaluation de ses écarts d'acquisition. Ces tests sont réalisés au moins une fois par an lors de la clôture des comptes et lors de la survenance d'indicateurs internes ou externes remettant en cause leur valeur nette comptable. Un amortissement exceptionnel est constaté, le cas échéant, afin de ramener ces derniers à leur juste valeur.

Au 31 décembre 2010, les principales hypothèses retenues sont :

Taux d'actualisation : 10,14 %

Taux de croissance perpétuelle : 2,5%

### **7.2.2 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées**

Les comptes des entreprises consolidées sont arrêtés à la même date que ceux de la société consolidante, soit le 31 décembre. La durée de l'exercice des entreprises consolidées est de 12 mois.

## **7.3 Méthodes et règles d'évaluation**

Les principes et méthodes appliqués par le groupe PROWEBCE sont les suivants :

### **7.3.1 Immobilisations incorporelles**

Se trouvent, principalement, classés dans cette rubrique :

- les frais de développement générés en interne. Ces frais de développement sont amortis en linéaire sur une durée de cinq ans à partir du début de l'exercice suivant celui au cours duquel ils ont été générés,
- divers logiciels. Ils font l'objet d'un amortissement linéaire sur une période d'un an,
- des fonds de commerce : Les tests de dépréciation effectués à la date de clôture sur la base des flux futurs n'ont pas mis en évidence de perte de valeur.

### 7.3.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Un plan d'amortissement est déterminé pour chaque actif amortissable, selon le rythme de consommation des avantages économiques attendus, en fonction de son utilisation probable. Les immobilisations sont amorties sur leur durée attendue d'utilisation et selon un mode linéaire.

<i>Immobilisations corporelles</i>	<i>Méthode</i>	<i>Durée</i>
Installations générales et agencements	Linéaire	5 ou 10 ans
Mobilier	Linéaire	5 ans
Matériel informatique	Linéaire	3 ans

### 7.3.3 Contrats de location-financement

Il n'existe pas de contrat de location-financement significatif au sein du Groupe.

### 7.3.4 Immobilisations financières

Les autres immobilisations financières correspondent principalement à des dépôts de garantie.

### 7.3.5 Stocks

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et la valeur de réalisation est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme annoncé (billetterie périmée).

### 7.3.6 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation des créances est pratiquée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Elles font l'objet d'une appréciation au cas par cas en fonction du risque encouru.

### 7.3.7 Trésorerie et valeurs mobilières de placement



Les produits financiers générés par les certificats de dépôts et dépôts à terme sont comptabilisés dans l'exercice au prorata des jours de placement sur cet exercice.

Les valeurs mobilières figurent au bilan pour leur coût d'acquisition. Elles font, lorsque nécessaire, l'objet d'une provision calculée pour chaque ligne de titres d'une même nature, afin de ramener leur valeur au cours de bourse moyen du dernier mois ou à leur valeur de négociation probable pour les titres non cotés. Les plus-values latentes ne sont pas comptabilisées.

Les valeurs mobilières de placement comprennent également des actions propres utilisées dans le cadre d'un contrat de liquidité.

### **7.3.8 Provisions**

Les provisions pour risques et charges sont destinées à couvrir des risques et charges que des événements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains. Ces provisions sont conformes au règlement CRC 2000.06 sur les passifs.

### **7.3.9 Impôts sur les bénéfices**

La charge d'impôt sur les résultats correspond à l'impôt dû par la société Prowebce, tête de groupe fiscal formé par la société et ses filiales Meyclub, Agence DCE et Forhusce, corrigé des impositions différées. Un impôt différé est constaté à la clôture lorsqu'il existe une situation fiscale latente et que la situation fiscale de la société le permet.

La situation fiscale latente résulte :

- Des impôts à payer sur certains montants inclus dans les capitaux propres qui, en raison de dispositions fiscales particulières, n'ont pas été soumis à l'impôt sur les sociétés ou ont fait l'objet d'une imposition à un taux réduit.
- Des impôts à payer ou payés d'avance, relatifs à certains produits ou charges inclus dans le résultat comptable d'un exercice, mais imposable ou déductible fiscalement au cours d'exercices différents.

Les impôts différés sont constatés à la suite des retraitements effectués sur les comptes consolidés. En raison de leur non-déductibilité, aucun impôt différé n'est constaté sur les dotations aux amortissements des écarts d'évaluation et des écarts d'acquisition.

Le Groupe utilise la méthode du report variable selon laquelle les impôts différés sont calculés en appliquant les taux d'imposition votés à la date de clôture de l'exercice qui seront en vigueur à la date à laquelle ces différences se renverseront.

Les impôts différés ont été retenus sur une base nette par entité fiscale. Aucun impôt différé actif n'est calculé si la situation fiscale de la société ne permet pas d'envisager une imputation possible de ces impôts. Les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés.

Le régime français d'intégration fiscale permet aux sociétés du Groupe de compenser leurs résultats imposables pour la détermination de la charge d'impôt d'ensemble.

### **7.3.10 Reconnaissance du chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires de l'exercice correspond :

- aux prestations réalisées dans les domaines de l'internet, de l'informatique et de la communication, qui représentent les honoraires de création, d'hébergement & maintenance et de référencement de sites internet & intranet,
- aux ventes de billetterie et adhésions correspondantes.

La reconnaissance du chiffre d'affaires repose sur les principes suivants

- les prestations d'hébergement et de maintenance sont des prestations continues qui sont étalées dans le temps, sur la durée des contrats. La facturation qui excède l'avancement des prestations est ainsi enregistrée en produits constatés d'avance ;
- le chiffre d'affaires de billetterie est reconnu à la date de livraison ;
- les prestations d'adhésion de clients « Billetterie » sont reconnues à hauteur de 50 % au cours du mois de démarrage du contrat, le solde étant étalé sur la durée résiduelle du contrat.

Jusqu'au 31 décembre 2009, le chiffre d'affaires associé aux prestations de développement de site était constaté à l'achèvement de la prestation. En 2010, compte tenu de la mise en place d'un suivi analytique des projets, il a été possible de connaître le degré d'avancement des projets qui n'étaient pas achevés à la clôture de l'exercice et ainsi d'enregistrer le chiffre d'affaires correspondant à l'avancement. Ce changement de méthode a été retenu en vue d'améliorer la traduction des opérations dans les comptes. L'incidence positive au compte de résultat est de près de 225.000 euros, avant impôt sur les sociétés. L'impact de ce changement de méthode n'a pas pu faire l'objet d'une évaluation à l'ouverture au 1er janvier 2010.

### **7.3.11 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat d'exploitation**

Le résultat d'exploitation est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

### 7.3.12 Résultats par action

Le résultat net consolidé par action est obtenu en divisant le résultat net part du groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Pour le calcul du résultat net dilué, le résultat net part du groupe de l'exercice et le nombre moyen pondéré d'actions sont ajustés de l'incidence maximale de la conversion des éléments dilutifs en actions ordinaires. Est donc intégrée au calcul du résultat par action l'incidence de l'émission future éventuelle d'actions y compris celles résultant de la conversion d'instruments donnant un accès différé au capital de la société consolidante.

L'incidence à la baisse est due à l'existence d'instruments pouvant donner accès au capital est déterminée en retenant l'ensemble des instruments dilutifs émis, quel que soit leur terme et indépendamment de la probabilité de conversion en actions ordinaires, et en excluant les instruments relatifs.

Date d'attribution du plan	14-oct-08
Période d'acquisition	2 ans, à partir du 14 octobre 2008 au 13 octobre 2010
Pix d'exercice	premier cours coté connu au jour de l'attribution définitive (13 octobre 2010)
Nombre total d'actions pouvant être émises ou achetées	31 593
Valeur des actions retenue comme assiette de la contribution de 10 %	12,19 €
Conditions d'acquisition des actions ou d'exercice des options d'achat	- bénéficiaire aura été sans interruption salarié ou mandataire social dirigeant de la société ou entité de son groupe pendant la période d'acquisition
	- la société aura été en mesure de constituer les réserves suffisantes à l'émission et l'attribution des actions.
Performance	néant
Présence	présence continue pendant la période d'acquisition
Nombre d'actions attribuées pendant l'exercice ou au cours de l'exercice précédent	Néant
Nombre d'actions attribuées cumulées depuis la date d'attribution du plan	Néant
Information sur les passifs éventuels	Néant
Nombre d'actions annulées et montant de la charge comptabilisée au cours de l'exercice et de l'exercice précédent	Néant
Montant du passif enregistré au bilan	Néant
Détail du compte 502 " Actions propres"	Néant

\*

## 8 Périmètre de consolidation

---

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous.

L'ensemble de ces entités est consolidé selon la méthode de l'intégration globale.

Dénomination sociale et siège	N° Siret	Contrôle	Méthode
PROWEBCE SA 6/8, rue Gesnoux 92110 CLICHY	42101187500150	100,00	IG
ADCE SARL 30 rue Edith Clavel 92400 COURBEVOIE	44340816600025	100,00	IG
MEYCLUB SAS 6/8, rue Gesnoux 92110 CLICHY	38353144900056	100,00	IG
FORHUS SARL 4 rue du général Leclerc 77170 BRIE COMTE ROBERT	44753109600017	100,00	IG

## 9 Comparabilité des comptes

---

### 9.1 *Changements comptables*

Aucun changement des pourcentages d'intérêt et de contrôle du groupe n'est intervenu au cours de l'exercice.

### 9.2 *Variations de périmètre*

Aucune variation de périmètre n'est à signaler.

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés. Ils sont libellés en euros.

## 10 Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

### 10.1 Immobilisations – valeur brute

Rubriques	Ouverture	Acquisitions	Cession	Variation périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	8 090 495	0	0		16 201	8 106 696
<b>ECARTS D'ACQUISITION</b>	<b>8 090 495</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16 201</b>	<b>8 106 696</b>
Frais d'établissement	224 308	21 675				245 983
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	2 477 817	1 595 071				4 072 888
Fonds commercial	428 611	121 201	0			549 812
Autres immobilisations incorporelles	329 575					329 575
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>3 460 311</b>	<b>1 716 272</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 198 258</b>
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel, outillage	175 910					175 910
Autres immobilisations corporelles	824 197	119 845	10 441			933 601
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 000 107</b>	<b>119 845</b>	<b>10 441</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 109 511</b>
Titres de participations						
Autres titres immobilisés	512					512
Prêts	53 578					53 578
Autres immobilisations financières	97 218	41 114	228			138 104
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>151 308</b>	<b>41 114</b>	<b>228</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>192 194</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>12 702 221</b>	<b>1 877 231</b>	<b>10 669</b>	<b>0</b>	<b>16 201</b>	<b>14 606 659</b>

Les encours incorporels représentent des frais de développement produits en interne..

Le détail des écarts d'acquisition s'analyse ainsi :

Sociétés consolidées	ADCE	FORHUS	MEYCLUB	TOTAL	
sous total	320 244	93 571	3 278 484	3 692 299	
Sociétés précédemment absorbées par la société mère ou ayant fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine en faveur de la société mère	AMARIS	HORUS	CENET	JMF	
sous total	2 433 095	430 527	1 165 539	385 236	4 414 397
<b>total général</b>					<b>8 106 696</b>

## 10.2 Amortissements

Rubriques	Ouverture	Dotations	Reprises	Clôture
Ecarts d'acquisition	735 192	410 178		1 145 370
<b>ECARTS D'ACQUISITION</b>	<b>735 192</b>	<b>410 178</b>	<b>0</b>	<b>1 145 370</b>
Frais d'établissement	106 980	62 896		169 876
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets et droits similaires	555 122	485 204		1 040 326
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	89 114	60 115		149 229
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>751 216</b>	<b>608 215</b>	<b>0</b>	<b>1 359 431</b>
Terrains				
Construction				
Installations techniques, matériel, outillage	175 496	414		175 910
Autres immobilisations corporelles	448 758	117 178	10 441	555 495
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>624 254</b>	<b>117 592</b>	<b>10 441</b>	<b>731 405</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 110 662</b>	<b>1 135 985</b>	<b>10 441</b>	<b>3 236 206</b>



## 10.3 Immobilisations – valeur nette comptable

(Hors immobilisations financières).

Rubriques	Ouverture	Clôture
Ecarts d'acquisition	7 355 303	6 961 326
<b>ECARTS D'ACQUISITION</b>	<b>7 355 303</b>	<b>6 961 326</b>
Frais d'établissement	117 328	76 107
Concessions, brevets et droits similaires	1 922 695	3 032 562
Fonds commercial	428 611	549 812
Autres immobilisations incorporelles	240 461	180 346
Immobilisations en cours (R&D)	0	0
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>2 709 095</b>	<b>3 838 827</b>
Constructions		
Installations techniques, matériel, outillage	414	0
Autres immobilisations corporelles	375 437	378 106
Immobilisations en cours		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>375 851</b>	<b>378 106</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 440 249</b>	<b>11 178 259</b>

Contrairement à la méthode préférentielle, les frais d'établissement ont été maintenus à l'actif.

## 10.4 Stocks

Les stocks représentent des stocks de billetterie.

Ils font l'objet d'une dépréciation non significative au 31 décembre 2010.

## 10.5 Créances clients et comptes rattachés

Les créances clients se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Créances clients et comptes rattachés	8 864 420	8 864 420		
Clients douteux	443 626		443 626	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 308 046</b>	<b>8 864 420</b>	<b>443 626</b>	<b>0</b>

	31-déc-10	31-déc-09
Clients (brut)	9 308 046	8 784 837
Dépréciation	-562 667	-286 560
<b>Clients (net)</b>	<b>8 745 379</b>	<b>8 498 277</b>

Taux de dépréciation

6%

3%

## 10.6 Valeurs mobilières de placement et Disponibilités

DIVERS	31/12/2010	31/12/2009
Valeurs mobilières de placement	501 495	59 192
Disponibilités	1 517 115	1 747 645
<b>TOTAL</b>	<b>2 018 610</b>	<b>1 806 837</b>

Le poste de valeur mobilière comprend principalement 50 EMTN Société Générale

Les disponibilités, de 1517.115 euros, représentent deux placements à terme pour 1.000.000 euros à échéance juillet 2012, auxquels s'ajoutent les intérêts courus sur ces placements au 31 décembre 2010 pour 30.332 €, et le solde débiteur de comptes bancaires pour le solde.

## 10.7 Charges de régularisation actif

Les charges de régularisation actif représentent diverses charges d'exploitation constatées d'avance.

## 10.8 Capitaux propres

Le capital social de la société PROWEBCE est au 31 décembre 2010 de 396.604,60 euros divisé en 1.983.023 actions d'une valeur nominale 0,20 euro chacune, souscrites et entièrement libérées, et toutes de même catégorie, étant précisé que 26.451 actions ont fait l'objet d'une attribution gratuite aux salariés et/ou mandataires sociaux, dans le cadre des dispositions de l'article L 225-197-1 du Code de commerce. (voir ci-avant § 6.1 « Evénements marquants de l'entreprise »).

## 10.9 Provisions

Rubriques	Ouverture	Dotations	Reprises	Clôture
Provisions pour risques & charges	166 191	0	44 805	121 386
Provisions pour indemnités de retraites	218 636			218 636
<b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>384 827</b>	<b>0</b>	<b>44 805</b>	<b>340 022</b>
Provisions sur prêts	5 728			5 728
<b>PROV. SUR IMMO FINANCIERES</b>	<b>5 728</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 728</b>
Provisions sur stocks marchandises	2 445	0	1 814	631
<b>PROV. SUR STOCKS ET EN-COURS</b>	<b>2 445</b>	<b>0</b>	<b>1 814</b>	<b>631</b>
Provisions sur comptes clients	286 560	413 050	136 943	562 667
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>286 560</b>	<b>413 050</b>	<b>136 943</b>	<b>562 667</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>679 560</b>	<b>413 050</b>	<b>183 562</b>	<b>909 048</b>

Les provisions pour risques et charges représentent au 31 décembre 2010 :

- des provisions pour litiges et risques divers pour 121.386 euros,
- des provisions pour indemnités de retraite pour 218.636 Euros.

Ces provisions pour indemnités de retraites ont été calculées lors de la première consolidation des sociétés filiales dans le cadre d'une évaluation des passifs à leur juste valeur. Une provision a été comptabilisée chez la société MC SARL pour atteindre une juste valeur dans le cadre de l'absorption de celle-ci par la société MEYCLUB.

Le groupe n'a pas opté pour la comptabilisation des indemnités de retraite au bilan consolidé, de manière récurrente.

## 10.10 Impôts différés

Les impôts différés actif et passif s'analysent comme suit :

Impôt différé actif	31/12/2009	Compensation IDA/IDP	Impact résultat	Impact Réserves	31/12/2010
Déficits reportables	469 994		-119 093	-	350 901
Sur écarts temporaires	38 662		13 515		52 177
Compensation IDA/IDP	-41 400			-	-41 400
<b>TOTAL</b>	<b>467 256</b>	<b>-</b>	<b>-105 578</b>	<b>-</b>	<b>361 678</b>

## 10.11 Emprunts et dettes financières

Les emprunts et dettes financières se détaillent ainsi :

	31/12/2009	+	-	31/12/2010
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 369 518	618 467	519 395	1 468 590
Concours bancaires courants	1 541 323		1 541 323	0
Emprunts et dettes financières divers	99 413		8 860	90 553
<b>TOTAL</b>	<b>3 010 254</b>	<b>618 467</b>	<b>2 069 578</b>	<b>1 559 143</b>

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit correspondent aux lignes suivantes :

Six emprunts bancaires pour un montant global de 1.443.876 €, souscrits par la société mère, PROWEBCE, à savoir :

le premier, octroyé en janvier 2007, sur 5 ans à taux fixe, pour un montant initial de 300.000 €, dont le solde est de 71.296 € au 31 décembre 2010,

le deuxième, octroyé en décembre 2007, sur 5 ans à taux fixe, pour un montant initial de 262.500 €, dont le solde est de 114.551 € au 31 décembre 2010,

le troisième, octroyé en janvier 2008, sur 5 ans à taux fixe, pour un montant initial de 262.500 €, dont le solde est de 118.181 € au 31 décembre 2010,

le quatrième octroyé en mars 2009, sur 3 ans à taux fixe, pour un montant de 275.000 €, dont le solde est de 119.001 € au 31 décembre 2010,

le cinquième octroyé en mars 2009, sur 4 ans à taux fixe, pour un montant de 720.000 €, dont le solde est de 420.847 € au 31 décembre 2010,

le sixième, octroyé en avril 2010, sur 6 ans à taux fixe, pour un montant initial de 600.000 €, dont le solde est de 600.000 € au 31 décembre 2010,

montant auquel s'ajoutent des intérêts courus et non échus au titre du sixième prêt pour 18.468 €

## **10.12 Engagements hors-bilan**

### **10.12.1 Engagements reçus**

Garantie de passif reçue du cédant de la société AGENCE DCE pour 100.000 €, sous forme de garantie bancaire, valable jusqu'au 31 janvier 2011. Cette garantie n'a pas eu à être mise en œuvre.

Garantie de passif reçue du cédant de la société AMARIS pour 400.000 €, valable jusqu'au 31 décembre 2010. Cette garantie de passif s'est traduite, notamment, par un versement en compte séquestre de 65.000 € effectué le 18 décembre 2007 et par une garantie bancaire reçue exerçable du 1<sup>er</sup> janvier 2009 au 31 janvier 2011. Cette garantie a été mise en œuvre en décembre 2010 et représente un montant dû à la société Prowebce de 53.799 euros.

Garantie de passif reçue du cédant de la société CLAS pour 300.000 € pour tout redressement émanant de l'URSSAF et pour 150.000 € en ce qui concerne les autres risques, valable jusqu'au 31 décembre 2010 pour les risques courants et jusqu'au 31 décembre 2012 pour les passifs sociaux et fiscaux. Cette garantie de passif s'est traduite, notamment par une garantie bancaire de 150.000 € reçue exerçable jusqu'au 31 décembre 2012 : le cédant de la société CLAS ayant été mis en règlement judiciaire, la garantie n'a plus lieu d'être.

Garantie de passif reçue des cédants des sociétés HORHUS CE et FORHUS CE pour 75.000 €, valable jusqu'au 31 janvier 2011. Cette garantie n'a pas eu à être mise en œuvre.

### **10.12.2 Engagements donnés**

Cautionnement donné à la société MEYCLUB à hauteur de 450.000 €, en garantie d'un découvert bancaire.

Complément de prix d'acquisition des titres de la société AGENCE DCE pour 142.000 € dont le règlement est conditionné le niveau de résultat net annuel atteint entre 2009 et 2010 : aucun complément de prix n'est dû

A la connaissance de la société, il n'existe pas d'autres engagements hors bilan significatifs selon les normes comptables en vigueur ou qui pourraient le devenir dans le futur.

## **10.13 Autres passifs à court terme**

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

### 10.13.1 Engagements de retraite

Conformément aux dispositions de la loi française, la société s'affranchit de ses obligations de financement des retraites du personnel en France par le versement aux organismes qui gèrent les programmes de retraite des cotisations calculées sur la base des salaires. Il n'y a pas d'autre engagement lié à ces contributions.

La loi française exige également, le cas échéant, le versement en une seule fois d'une indemnité de départ en retraite. Cette indemnité est déterminée en fonction de l'ancienneté et du niveau de rémunération au moment du départ. Les droits sont uniquement acquis aux salariés présents dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

Selon des dispositions proches de la norme IAS 19 « Avantages du personnel », conformément à la recommandation 03-R-01 du Conseil National de la Comptabilité du 1er avril 2003. Le montant des engagements est évalué selon la méthode des unités de crédit projetées qui est une méthode rétrospective avec salaire de fin de carrière. Cette méthode consiste à calculer le montant des droits projetés à la retraite au prorata de l'ancienneté sur la période de constitution de ces droits.

Le montant des engagements de retraite du groupe s'élève, au 31 décembre 2010, à 569.527 euros, dont 179.340 euros de charges sociales.

Les hypothèses de détermination des indemnités de fin de carrière (IFC) ont donc été déterminées comme suit :

Les hypothèses retenues appellent les précisions suivantes :

	Hypothèses 31 déc 2010	Hypothèses 31 décembre 2009
Modalités de départ à la retraite	- Pour l'ensemble des salariés : départ volontaire à 62 ans.	- Pour l'ensemble des salariés : départ volontaire à 60 ans.
Application d'un taux de charges sociales	OUI	OUI
Taux d'actualisation	3,17%	4,60%
Tables de mortalité	TF 88-90	TF 88-90
Taux d'augmentation des salaires (inflation incluse)	3,50%	3,50%
Taux de rotation	Taux moyen de 15%, lissé par classe d'âge à l'aide d'une fonction décroissante	Taux moyen de 15%, lissé par classe d'âge à l'aide d'une fonction décroissante

Le taux de progression moyen des salaires (inclus 2 % lié à l'inflation) a été déterminé toute catégorie socioprofessionnelle confondue et quelque soit l'âge des salariés ;

Le taux d'actualisation doit correspondre au taux de rendement des entreprises de première qualité, de même monnaie et de même durée que les engagements évalués. Au 31 décembre 2010, la durée du régime est supérieure à 10 ans. Le taux d'actualisation retenu est le taux Corporate Non Financial AA++ 10 ans de la zone euro selon la source iboxx.

Pour tenir compte de la plus grande mobilité des plus jeunes tranches d'âge, le taux de sortie moyen est réparti par âge en utilisant une fonction décroissante. Aucune distinction n'a été effectuée entre les différentes catégories socioprofessionnelles.

## 10.14 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires se détaille ainsi :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>		
Ventes de marchandises France	20 232 423	15 076 208
Production vendue de services France	14 612 198	14 377 395
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL I</b>	<b>34 844 621</b>	<b>29 453 603</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Production stockée	26 197	8 308
Production immobilisée	1 543 361	1 448 063
Subventions d'exploitation	37 698	7 200
Reprises sur provisions, amortissements, transfert	191 606	310 095
Autres produits	851 431	239 626
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION TOTAL II</b>	<b>2 650 293</b>	<b>2 013 292</b>
<b>TOTAL (I + II)</b>	<b>37 494 914</b>	<b>31 466 895</b>

Le poste « Production immobilisée » représente des dépenses de développement générées en interne par la société PROWEBCE et ses filiales.

## 10.15 Autres produits

Les autres produits d'exploitation représentent principalement des gains d'exploitation constatés suite à l'acquisition de la société Clas.

## 10.16 Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation se ventilent ainsi :

Rubriques	31/12/2010	31/12/2009
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	19 881 522	14 744 062
Variation de stock de marchandises	-530 307	-680 911
Achats de matières premières et autres appro.	270 056	-39
Autres achats et charges externes	4 404 666	6 326 005
Impôts, taxes et versements assimilés	459 016	404 232
Salaires et traitements	7 197 775	6 315 725
Charges sociales	3 357 063	2 849 784
Dotations aux amortissements immobilisations	725 805	386 208
Dotations aux provisions immobilisations		
Dotations aux provisions sur actif circulant	413 692	128 035
Dotations aux provisions pour risques et charges		
Autres charges	213 001	191 203
<b>TOTAL III</b>	<b>36 392 289</b>	<b>30 664 304</b>

## 10.17 Résultat financier

Le résultat financier est une charge de 63.060 Euros Il représente :

- des charges pour 96.609 euros : intérêts sur emprunts et avances bancaires,
- des produits pour 33.649 euros : intérêts courus sur placements à terme.



## 10.18 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel, négatif, de 754 735 . euros se détaille ainsi :

participation salariés 2008 & 2009	204 704
Indemnités licenciement/rupture	121 676
Litiges (net de reprise de provisions)	188 523
Pertes clients	172 605
Divers charges nettes non récurrentes	67 227
<b>Total</b>	<b>754 735</b>

Au 31 décembre 2009, le groupe a conclu un accord de participation en tenant compte de la notion d'Unité Economique et Sociale (U.E.S). Lors de la clôture des comptes, un calcul avait été réalisé en additionnant les réserves positives et négatives de participation des sociétés composant l'U.E.S. Toutefois, l'application de la règle d'équivalence des avantages implique que la participation servie à tous les salariés du groupe doit être au moins égale à la somme des participations minimales. Au 31 décembre 2009, l'absence de prise en compte de ce principe avait conduit à ne pas provisionner de participation. Ainsi, au titre de l'exercice 2010, le poste « Participation des salariés » est lié à la participation des salariés calculée au titre de l'exercice 2009 et d'un reliquat de 2008 suite à l'application de la règle de l'équivalence des avantages.

Ainsi, les capitaux propres à l'ouverture sont sous évalués de €204.705 et le résultat net de l'exercice est sous évalué d'un montant identique.

## 10.19 Impôt sur les bénéfices

L'impôt sur les sociétés s'analyse de la façon suivante :

Impôt exigible	4 854
crédits d'impôt recherche	-276 726
<b>Impôt dû</b>	<b>-271 872</b>
Impôt différé	105 579
<b>SOLDE</b>	<b>-166 293</b>

Preuve de l'impôt :

résultat consolidé	40 946	
Amortissement des écarts d'acquisition	410 178	
Impôt	-166 293	
<b>résultat avant impôt</b>	<b>284 831</b>	
taux IS	33,33%	
<b>impôt théorique</b>	<b>94 934</b>	
Crédit d'impôt recherche	-276 726	
Autres différences	15 499	
<b>Impôt effectivement constaté</b>	<b>-166 293</b>	

## **10.20 Effectif moyen**

L'effectif moyen du groupe a évolué comme suit :

- Effectif moyen en 2010 : 230,
- Effectif moyen en 2009 : 229.

## **10.21 Droits individuels à la formation**

Le volume d'heures de formation cumulé correspondant aux droits acquis et non utilisés au 31 décembre 2010, au titre du droit individuel à la formation, est de 14.314 heures, représentant 130.973 euros.

## **10.22 Rémunération des dirigeants**

La rémunération des dirigeants n'est pas donnée car la communication de ces informations reviendrait à spécifier des rémunérations individuelles.